

**PENGARUH ROE, EPS, PER, DER DAN PBV TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PADA SUB SEKTOR PERDAGANGAN ECERAN
(*RETAIL*) YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012-2016**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi



Oleh :

Rosita Dwi Lukmana

201410160311269

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2018

**PENGARUH ROE, EPS, PER, DER DAN PBV TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PADA SUB SEKTOR PERDAGANGAN ECERAN
(*RETAIL*) YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012-2016**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Ekonomi



Oleh :

Rosita Dwi Lukmana

201410160311269

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2018

SKRIPSI

PENGARUH ROE, EPS, PER, DER DAN PBV TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA SUB SEKTOR PERDAGANGAN ECERAN (RETAIL) YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012-2016

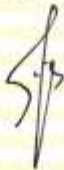
Oleh :

Rosita Dwi Lukmana

201410160311269

Diterima dan disetujui
pada tanggal 27 Oktober 2018

Pembimbing I,



Drs. Wiyono, M.M.

Pembimbing II,



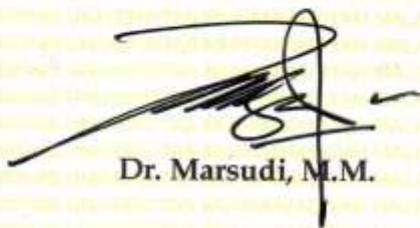
Dra. Erna Retna Rahadjeng, M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Idah Zahroh, M.M.

Ketua Jurusan,



Dr. Marsudi, M.M.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH ROE, EPS, PER, DER DAN PBV TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA SUB SEKTOR PERDAGANGAN ECERAN (RETAIL) YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012-2016

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Rosita Dwi Lukmana
NIM : 201410160311269
Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 27 Oktober 2018 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Penguji I : Drs. Warsono, M.M.
Penguji II : Dra. Siti Nurhasanah, M.Si.
Penguji III : Dra. Erna Retna Rahadjeng, M.M.
Penguji IV : Drs. Wiyono, M.M.

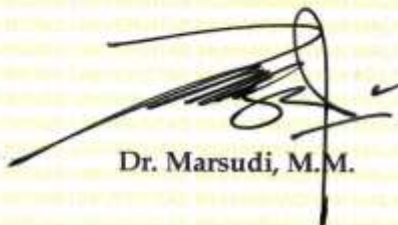
1. 
2. 
3. 
4. 

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Ketua Jurusan,



Dr. Marsudi, M.M.


Dr. Marsudi, M.M.



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Manajemen – Akuntansi – Ilmu Ekonomi Pembangunan – D-III Keuangan dan Perbankan
(Terakreditasi)

Jl. Raya Tlogomas No. 246 Malang, Telp. 0341-464318, Psw. 211-215, Fax 0341-460435
Website: <http://feb.umm.ac.id> Email: feb@umm.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR

Panitia Ujian Tugas Akhir/Skripsi Program Sarjana (S1) Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Malang pada :

Hari / Tanggal : Sabtu, 27 Oktober 2018

Tempat : FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Telah mengadakan Ujian Tugas Akhir/Skripsi atas nama mahasiswa :

Nama : Rosita Dwi Lukmana

No. Induk : 201410160311269

Program Studi : MANAJEMEN

Judul Skripsi : PENGARUH ROE, EPS, PER, DER DAN PBV TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA SUB SEKTOR
PERDAGANGAN ECERAN (RETAIL) YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2012-2016

Dengan susunan penguji sebagai berikut :

No.	Nama Dosen Penguji	Nilai	Tanda Tangan
1.	Drs. Warsono, M.M.	72	
2.	Dra. Siti Nurhasanah, M.Si.	75	
3.	Dra. Erna Retna Rahadjeng, M.M.	78	
4.	Drs. Wiyono, M.M.	77	

Nilai rata-rata : 75,5 / Bt

Dinyatakan : Lulus / ~~Tidak Lulus~~ *)

Kategori : Layak / Tidak Layak *)

Untuk dipublikasikan dan dimuat Web UMM

Mengetahui

a.n. Dekan FEB-UMM,

Wakil Dekan I,

Dr. Widayat, M.M.

Malang, 27 Oktober 2018

Ketua Tim Penguji,

Drs. Warsono, M.M.

Ket: *) Coret yang tidak perlu

NIM : 201410160311269

KARTU KENDALI BIMBINGAN SKRIPSI

JURUSAN MANAJEMEN
FE-UMM

NAMA : Rosita Dwi Lukmana
NIM/IPK/Konsent : 201910160311269 / 3.39 / M. Keuangan
Tgl. SK Bimbingan :
Alamat/Tlp/HP : Jln. Tirta Utama Gg. 3 No. 11 B / 08

Judul Skripsi : Pengaruh ROE, EPS, PER, DER, DAN PBV Terhadap Perubahan
Harga Saham Pada Sub Sektor Perdagangan Eceran (Retail)
Yang Terdaftar di BEI

Tanggal	Revisi/Perbaikan	Paraf	
		Pembimbing I	Pembimbing II
8/3/18	Pengayaan judul, Teori, Latar belakang, Isi relevan, latar ada fenomena & data pendukung. Hrs ada cover		EP
21/3/18	Latar belakang		
29/3/18	Tabel 1, Satuan belum ada, Latar belakang, Perumusan dan pembatasan terbalik, Tujuan penelitian disesuaikan dgn rumusan, Penelitian terdahulu sebelum lansaran teori, Penelitian terdahulu tanpa judul, Hipotesis terlalu luas masuk, Variabel penelitian, populasi & sampel,		EP
4/4/18	- penemuan - Def. isi operasional		

Tanggal	Revisi/Perbaikan	Paraf	
		Pembimbing I	Pembimbing II
	telah analisis data	sp	
7/4/18	- Analisis Regresi - belum ada Daprus - sistematika penulisan		sp
10/4/18	ACC Supro	sp	
23/5/18	Grand Teori, Variabel - dan rumus dari teori - sistematika penulisan proposisi		sp
25/5/18	Lampirkan ke Bab IV	sp	
5/6/18	Lampirkan ke Bab IV		sp
6/6/18	Konsultasi Data		sp
21/9/18	- Regresi linier - Lampirkan ke Bab IV	sp	
25/9/18	proposisi - revisi, grand RPT, Tug Penelit, hipotesis dan Analisis data (4 variabel DER, EPS, BPV, ROE, PER) signifikan & dominan		sp
5/10/18	- sistematika Penulisan; - lampiran - konsistensi Penulisan - Gbk Data & Perhitungan		sp
12/10/18	Revisi Sam lebih jls Acc ujian skripsi	sp	

[illegible]

Pembimbing I,



Malang,

Pembimbing II

Prima

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **Rosita Dwi L**
NIM : 201410160311
Program Studi : Manajemen
Surel : rositadwil27@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (*plagiarisms*) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan/sumber acuan dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Malang, 25 Oktober 2018

Yang Membuat Pernyataan,



Rosita Dwi Lukmana

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang selalu melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya pada kita semua. Merupakan suatu anugerah yang tak ternilai bagi penulis bisa memperoleh ilmu dan berkesempatan menerapkannya dalam sebuah karya tulis ilmiah berbentuk skripsi dengan judul **“PENGARUH ROE, EPS, PER, DER DAN PBV TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA SUB SEKTOR PERDAGANGAN ECERAN (RETAIL) YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2012-2016”**. Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Penyusunan Skripsi ini bukanlah kerja individual, akan sulit terlaksana tanpa bantuan banyak pihak tidak terlepas dari bantuan, dorongan, serta dukungan dari berbagai pihak yang tak mungkin penulis sebutkan satu persatu, namun dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Hj Idah Zuhroh, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
2. Dr. H Marsudi M.M. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
3. Drs., Wiyono.,MM selaku dosen pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, serta memberikan motivasi penyusunan skripsi.
4. Dra. Hj Erna Retna Rahadjeng, M.M selaku dosen pembimbing II yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, serta memberikan motivasi penyusunan skripsi.
5. Dr. Fien Z., M.M. dan Drs., Wiyono.,MM selaku Dosen Wali yang telah memberikan pengarahan dan nasehat selama masa perkuliahan di Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Malang.

6. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen UMM yang telah bersedia mendidik dan memberikan ilmunya kepada penulis.
7. Ibu Sulina, Bapak Kor Holiyah dan Kakak Yuliyati tercinta yang senantiasa melafadzkan doa di setiap hembusan nafasnya, kasih sayang dan dukungannya yang tulus serta dorongan dan semangatnya dalam penulisan skripsi ini.
8. Teman-teman seperjuangan, Riska Novitasari, Amelia Khoidir dan Galuh Fajar Septiani. Terima kasih atas segala bantuan dan dukungannya selama ini.
9. Abdy Yoga Syantara yang telah memberikan bantuan dan semangat mengerjakan skripsi.
10. Semua teman-teman Manajemen E 2014 yang tidak bisa disebutkan satu persatu terimakasih telah menjadi keluarga yang kompak untuk saling memberikan semangat mengerjakan skripsi.
11. Seluruh teman-teman di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang.
12. Semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan dalam penyusunan skripsi yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari akan adanya keterbatasan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis dengan senang hati menerima semua kritik maupun saran yang berasal dari berbagai pihak. Akhirnya, semoga penyusunan skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Malang, 25 Oktober 2018

Penulis

Rosita Dwi Lukmana

DAFTAR ISI

ABSTRAKSI.....	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Batasan Masalah	4
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
1. Tujuan Penelitian	4
2. Manfaat Penelitian	4
BAB II TINJAUAN TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	6
A. Tinjauan Penelitian Terdahulu	6
B. Tinjauan Teori	8
1. Saham.....	8
2. Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	10
3. Pengertian ROE (<i>Return on Equity</i>)	13
4. Pengertian EPS (<i>Earning Per Share</i>)	13
5. Pengertian PER (<i>Price Earning Ratio</i>)	14
6. Pengertian DER (<i>Debt to Equity Ratio</i>)	14
7. Pengertian PBV	15
8. Laporan keuangan	15
C. Kerangka Pikir	17
D. Hipotesis Penelitian	18

BAB III METODE PENELITIAN	19
A. Jenis Penelitian	19
B. Jenis dan Sumber Data	19
C. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	20
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	20
1. Definisi Operasional.....	20
2. Pengukuran Variabel	22
E. Teknik Pengumpulan Data	23
F. Teknik Analisis Data	23
1. Uji Normalitas Data	24
2. Analisis Linier Berganda	24
3. Koefisien Determinasi	25
4. Uji Hipotesis	25
5. Uji Dominan.....	26
6. Uji Asumsi Klasik	27
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	29
A. Gambaran Umum Perusahaan	29
B. Analisis Data	30
1. ROE	30
2. EPS	31
3. PER	32
4. DER	33
5. PBV	34
6. Harga Saham	35
7. Uji Normalitas.....	35
8. Analisis Regresi Linier Berganda	36
9. Pengujian Koefisien Determinasi	38
10. Pengujian Hipotesis	39
11. Uji Dominan.....	42
12. Uji Asumsi Klasik	43

C. Pembahasan Hasil Analisis Data	45
1. Pembahasan Secara Simultan.....	45
2. Pembahasan Secara Parsial	46
BAB V PENUTUP.....	50
A. Kesimpulan	50
B. Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Harga Saham Pada Sub Sektor Perdagangan Eceran	3
Tabel 3.1 Uji Durbin-Watson	28
Tabel 4.1 Sub Sektor Perdagangan Eceran	29
Tabel 4.2 <i>Return On Equity</i> Tahun 2012-2016	30
Tabel 4.3 <i>Earning Per Share</i> Tahun 2012-2016	31
Tabel 4.4 <i>Price Earning Ratio</i> Tahun 2012-2016	32
Tabel 4.5 <i>Debt to Equity Ratio</i> Tahun 2012-2016	33
Tabel 4.6 <i>Price Book Value</i> Tahun 2012-2016	34
Tabel 4.7 Harga Saham Tahun 2012-2016	35
Tabel 4.8 Hasil Regresi Linier Berganda	37
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi	38
Tabel 4.10 Hasil Uji F	39
Tabel 4.11 Hasil Uji T	40
Tabel 4.12 Hasil Uji Dominan	42
Tabel 4.13 Hasil Uji Multikolonieritas	43
Tabel 4.14 Uji Durbin-Watson	45
Tabel 4.15 Hasil Uji Autokorelasi	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir	17
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	36
Gambar 4.2 Heteroskedastisitas	44



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Yang Terdaftar Di Sektor Perdagangan

Eceran (*RETAIL*)

Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas

Lampiran 3 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda dan Koefisien Determinasi

Lampiran 4 Hasil Uji F dan Uji T

Lampiran 5 Hasil Uji Dominan dan Multikolonieritas

Lampiran 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas dan Autokorelasi



DAFTAR PUSTAKA

- Chindy, R., Ichsan, & Sasi, A. 2016. "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Food and Beverage". *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen* : Volume 5, Nomor 5, Mei 2016.
- Fahmi, Irham. 2012. *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Handy, N., P. 2015. Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).
- Her, H., S. 2015 . "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Sektor Konstruksi Bangunan. *Coopetition*, Volume VI, Nomor 1, Maret 2015, 15–19.
- Indrawan, Rully & Yaniawati, Poppy. 2014. *Metodelogi Penelitian Kualitatif, Kuantitatif & Campuran Untuk Manajemen, Pembangunan, Pendidikan*. Bandung: PT. Refika Aditama.
- James C, Van Horne & John M, Wachowicz, JR. 2012. *Prinsip – Prinsip Manajemen Keuangan*. Edisi Kedua Belas Buku 1. Jakarta: Salemba Empat.
- Munawir, S. 2007. *Analisa Laporan Keuangan*. Edisi Keempat, Cetakan Ketiga Belas. Yogyakarta: Liberty
- Putu, D., A., Dewi, & I., G., N., A., Suaryana. 2013. "Pengaruh EPS, DER, dan PBV Terhadap Harga Saham". *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 4.1 (2013): 215-229.
- Samsul. 2015. *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Edisi 2. Erlangga.
- Sanusi, Anwar. 2013. *Metodelogi Penelitian Bisnis*. Salemba Empat. Jakarta.
- Santoso, S. 2002. *SPSS versi 10 : Mengolah Data Statistik Secara Profesional*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Sartono, Agus. 2008. *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi empat. Yogyakarta: BPFE
- Sjahrial, D. 2012. *Pengantar Manajemen Keuangan*. Edisi Keempat. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Sugiyono. 2012. *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sutrisno. 2001. *Manajemen Keuangan Teori, Konsep dan Aplikasi*. Edisi Pertama. Yogyakarta: Ekonisia.

Syamsuddin, Lukman. 2013. *Manajemen Keuangan Perusahaan: Konsep Aplikasi Dalam Perencanaan, Pengawasan dan Pengambilan Keputusan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.

Tandelilin, Eduardus. 2010. *Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi*. Edisi Pertama. Yogyakarta: Kanisius.

Wendy, C, & Sutrisno. 2013. “Pengaruh Rasio Profitabilitas, DER, PBV, Dan PER Terhadap Harga Saham Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index (JII). *Proceeding Seminar Nasional Dan Call For Papers Sancall 2013*.

www.idx.co.id

www.sahamok.com

Yamin, Sofyan & Kurniawan, Heri. 2014. “Teknik Analisis Statistik Terlengkap dengan Software SPSS”. Edisi 2. Jakarta: Salemba Infotek.

Yunista, W., Cahyaningrum, & Tiara, W., Antikasari. 2017. “Pengaruh Earning Per Share, Price To Book Value, Return On Asset, Dan Return On Equity Terhadap Harga Saham Sektor Keuangan”. *Jurnal Economia*, Volume 13, Nomor 2, Oktober 2017.

